

Nyt om aktiesparekonti[©]

*Af advokat (L) Bodil Christiansen og
advokat (H), cand. merc. (R) Tommy V. Christiansen*

www.v.dk

I et lovudkast fra 30. januar 2020 har regeringen foreslået en forhøjelse af beløbsgrænsen for aktiesparekonti. For 2020 skal efter lovudkastet kunne indskydes op til 100.000 kr. på ordningen. Den forhøjede beløbsgrænse må forventes at skærpe interessen for aktiesparekonti.

Reglerne om aktiesparekonti udspringer af en aftale fra 2017 mellem den daværende regering, Dansk Folkeparti og Radikale Venstre om en række forskellige erhvervsrettede initiativer.

Et af elementerne i aftalen var at styrke iværksætter- og aktiekulturen. Ordningen om aktiesparekonti var et delelement i denne målsætning med det formål at give danskerne et større incitament til at spare op i aktier.

Baggrunden for at etablere en særordning på området var et ønske om at udforme et enkelt og skattemæssigt mere gunstigt alternativ til de gældende regler om aktionærbeskatning.

Aftalen blev ført ud i livet med vedtagelsen af aktiesparekonto-loven, som blev vedtaget i november 2018.

Aktiesparekontoloven

Efter de gældende regler i aktiesparekontoloven har personer - men ikke selskaber m.v. - mulighed for at investere i visse børsnoterede aktier og aktiebaserede investeringsbeviser via en aktiesparekonto til en *lavere* effektiv beskatning, end hvad der følger af de gældende regler for aktionærbeskatning.

Hvem kan oprette en ordning

Aktiesparekonto-ordningen er åben for alle personer, der er fuldt skattepligtige til Danmark, bortset fra personer, der ganske vist er fuldt skattepligtige til Danmark, men som efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst er hjemmehørende i udlandet.

Ordningen omfatter også børn, som beskattes selvstændigt efter ordningen, selv om forældrene har oprettet kontoen på barnets vegne og eventuelt har foretaget indskuddet på kontoen som en gave til barnet. En sådan gave til et barn eller eventuelt et barnebarn vil dog eventuelt kunne udløse gaveafgift efter de almindelige afgiftsregler for gaver.

Det er kun muligt at oprette én aktiesparekonto. Oprettes flere aktiesparekonti, anerkendes kun den først oprettede konto som en aktiesparekonto med de hertil knyttede skattemæssige fordele.

Hvilke aktier

Ordningen omfatter som allerede nævnt visse børsnoterede aktier og aktiebaserede investeringsbeviser. Der skal være tale om værdipapirer, hvis afkast efter de almindelige regler udenfor aktiesparekonto-ordningen beskattes som aktieindkomst.

Det drejer sig for det første om børsnoterede aktier, dvs. ifølge loven aktier m.v., som optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet. Både aktier i danske og i udenlandske selskaber kan indgå. Tegningsretter og andre aktier omfattet af aktieavancebeskatningsloven er også omfattet, hvis de er selvstændigt noterede og medregnes til aktieindkomsten.

Offentliggjort d. 11. februar 2020 på Vidensportalen V.dk

Aktier, aktieretter, tegningsretter og konvertible obligationer, som erhverves på grundlag af aktier m.v., der indgår på aktiesparekontoen, kan også erhverves på aktiesparekontoen.

Endvidere omfatter aktiesparekonto-ordningen omsættelige beviser i akkumulerende investeringsforeninger og omsættelige beviser i aktiebaserede investeringsinstitutter med minimumsbeskatning, hvor afkastet beskattes som aktieindkomst. Det er for disse investeringsbeviser ikke et krav, at investeringsbeviserne er børsnoterede, men for ikke-noterede beviser er det i så fald et krav, at beviserne er omsættelige, så der løbende kan konstateres en værdi.

Undtaget fra ordningen er bl.a. hovedaktionæraktier, næringsaktier, aktier ejet af kapitalfondspartnere, andele i andelsforeninger samt visse investeringsbeviser. Obligationer og finansielle instrumenter er heller ikke omfattet af ordningen.

Beskatningen

Efter loven betales en skat på 17 pct. af al afkast af børsnoterede aktier m.v. i ordningen, dvs. af dels årets udbytter og dels værdistigninger på aktierne m.v., idet der her skal anvendes et lagerprincip, jf. nedenfor.

Tab på porteføljen kan fremføres til senere indkomstår med henblik på modregning i fremtidige afkast på aktiesparekontoen. Der vil i den forbindelse blive foretaget en omregning til negativ skat til senere (tidsbegrænset) modregning i skat af positive afkast. En eventuel resterende negativ skat ved kontoens lukning vil bortfalde. Der gælder med andre ord en form for kildeartsbegrænsning af tab.

Årets samlede afkast skal opgøres og beskattes efter *lagerprincippet*. Afkastet omfatter herefter årets realiserede avancer og tab, årets urealiserede værdistigninger og -fald, årets modtagne udbytter samt negative renter. Beskatningen vil således omfatte værdistigninger og -tab i årets løb, uanset om aktierne sælges eller ej.

Loft for indskud

Udgangspunktet for kontoen er, at ejeren frit kan foretage indskud på kontoen og frit kan hæve på kontoen.

Der er imidlertid et loft på ordningen, som sætter grænser for indskud. Da ordningen blev etableret med 2019 som ordningens første leveår, var loftet for indskud på 50.000 kr. Loftet pristalsreguleres og er i 2020 på 51.100 kr. Det var tanken blandt partierne bag aftalen om aktiesparekonti, at loftet skulle stige gradvist til 200.000 kr. i 2022 og senere år.

Med det nu offentliggjorte lovudkast af 30. januar 2020 er det hensigten at hæve loftet til 100.000 kr. med virkning fra 1. januar 2020. Fra 2020 vil der således være mulighed for at foretage indskud eller yderligere indskud, indtil den samlede værdi udgør 100.000 kr. Der var oprindeligt modstand fra anden politisk side mod en sådan forhøjelse af loftet. Men med lovudkastet er det forhøjede loft nu på vej.

Det er dog i denne forbindelse væsentligt at være opmærksom på, at indskud i forhold til det foreslåede, forhøjede loft på 100.000 kr. først vil kunne foretages, under forudsætning af og da i givet fald når Folketinget har vedtaget de nu foreslåede regler om forhøjelse af loftet, og disse regler er trådt i kraft. Skatteministeriet forventer efter det foreliggende lovudkast, at de ny regler om et højere loft vil træde i kraft den 1. juli 2020.

Loftet overskrides ved indskud

Ejeren af en aktiesparekonto kan indskyde midler i ordningen, indtil loftet er nået. Er loftet nået, kan der ikke længere foretages indskud i ordningen. Der kan dog foretages indskud til betaling af skat vedrørende kontoen i det kalenderår, hvor skatten forfalder til betaling. Dette gælder, uanset om der rent faktisk mangler kontante midler på kontoen til betaling af skatten. Skatten for et kalenderår forfalder til betaling den 22. januar efter kalenderårets udløb.

Offentliggjort d. 11. februar 2020 på Vidensportalen V.dk

Indeståendet på aktiesparekontoen opgøres én gang om året pr. 31. december som den samlede værdi af værdipapirer og kontante midler på aktiesparekontoen. Værdien ved udgangen af året danner grundlag for, hvor stort et indskud, der kan foretages på kontoen det følgende år. Med udgangspunkt i denne værdi skal pengeinstituttet løbende registrere ejerens hævninger og indskud det følgende år for at kontrollere, om loftet overskrides.

Løftet overskredet

Såvel ejeren som pengeinstituttet skal påse, at beløbsgrænsen overholdes. Foretages alligevel et for stort indskud ved en fejl, skal det overskydende beløb udloddes (hæves på kontoen), så snart fejlen opdages, og der skal betales en afgift på 3 pct. p.a. af det overskydende beløb for perioden fra indskuddet til udlodningen.

Pengeinstituttet og ejeren skal af egen drift sørge for at korrigere fejlindbetalingen. Det er således ikke nødvendigt at anmode Skattestyrelsen om tilladelse til at korrigere for det for meget indskudte beløb. Selv om der er forløbet lang tid mellem det fejlagtige indskud og tilbagebetalingen, vil afgiften ikke blive forældet, da afgiften forfalder til betaling i tilknytning til tilbagebetalingen.

Løftet overskrides som følge af værdistigninger

Der vil derimod ikke være noget til hinder for, at de samlede værdier i aktiesparekontoordningen overstiger loftet som følge af værdistigninger m.v.

Ejeren vil endvidere frit kunne købe og sælge værdipapirer indenfor ordningen. Så længe købet sker for midler på aktiesparekontoen, og så længe provenuet ved salget indgår på aktiesparekontoen, betragtes køb og salg af aktier ikke som indskud og hævninger. Omlægning af værdipapirbeholdningen i aktiesparekontoordningen har således ikke i sig selv indflydelse på loftet.

Offentliggjort d. 11. februar 2020 på Vidensportalen V.dk

Hævning til skatter, negative renter m. v.

Der kan ikke optages lån indenfor aktiesparekonto-ordningen. Uanset dette kan pengeinstitutet hæve beløb til betaling af skat, afgift, renter og omkostninger, selv om der ikke måtte være dækning på aktiesparekontoen.

Der kan ikke opnås positive renter eller forud fastsatte kurstillæg m.v. på et indestående på indlånskontoen. I modsat fald kunne aktiesparekontoen anvendes til passiv opsparing med renter til lav beskatning. Der er derimod ikke noget til hinder for, at pengeinstituttet kan opkræve negative renter af et positivt indestående eller renter af et negativt indestående.

Finansiering af indskud

Indskud på aktiesparekontoen kan ske ved indskud af fri midler, herunder ved overførelse af aktier fra et andet depot eller lånefinansiering ved optagelse af lån via et engagement udenfor aktiesparekonto-ordningen.

Foretages indskuddet ved overførelse af aktier m.v. fra et depot udenfor aktiespareordningen, er det imidlertid væsentligt at være opmærksom på, at overførslen anses som en afståelse (salg) af aktierne til handelsværdien i skattemæssig henseende med den heraf flydende beskatning. Dette gælder, selv om aktierne overføres fra et åbent værdipapirdepot.

Lukket kredsløb

En aktiesparekonto fungerer som et ”lukket kredsløb” i skattemæssig sammenhæng. Gevinster og tab på aktiesparekontoen påvirker således ikke opgørelsen og beskatningen af ejerens øvrige indkomst, herunder heller ikke ejerens aktieindkomst.

Det betyder bl.a., at gevinster på aktiesparekontoen ikke vil kunne modregnes i tab uden for aktiesparekontoen og omvendt. Endvidere vil afkastet blive behandlet uafhængigt af afkastet på en eventuel ægtefælles aktiesparekonto.

Offentliggjort d. 11. februar 2020 på Vidensportalen V.dk

Forvaltning af aktiesparekonti og afregning af skatter

Aktiesparekonto-ordningen udbydes og administreres af pengeinstitutterne.

Pengeinstitutterne skal løbende opgøre og indbetale skatten og skal foretage de fornødne indberetninger vedrørende aktiesparekontoen til Skattestyrelsen.

Ikrafttræden

Som allerede nævnt har aktiesparekonto-ordningen været i kraft fra 1. januar 2019. Men forhøjelsen af loftet for indskud til 100.000 kr. forventes efter lovudkastet først at træde i kraft den 1. juli 2020. Konsekvenserne ved indskud foretaget før 1. juli 2020 vil derfor blive bedømt efter de gældende regler om et loft for indskud på 51.100 kr. (2020).

————— **O** —————